

关于创业板上市委审议意见的落实函的回复

深圳证券交易所：

根据贵所《关于创业板上市委审议意见的落实函》（以下简称“落实函”）的要求，安徽华业香料股份有限公司（以下简称“华业香料”、“公司”或“发行人”），会同国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”或“保荐机构”），本着勤勉尽责、诚实信用的原则，对落实函的相关问题进行了认真核查，现将有关事项回复如下，请予审核。

本落实函回复中所使用的术语、名称、简称，除特别说明外，与其在招股说明书中的含义相同。

目 录

审核意见一.....	3
审核意见二.....	4

审核意见一

请发行人在招股说明书中补充披露：细分市场规模、境内外主要竞争对手及其市场地位。请保荐代表人核查并发表明确意见。

【答复】

一、说明与分析

（一）细分市场规模、境内外主要竞争对手及其市场地位

发行人已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（三）行业发展概况”之“1、香料香精简介”中补充披露如下：

（3）香料按需求量分类

目前，世界上香料品种约 7,000 种，数量众多，其中合成香料约 6,000 多种，天然香料（国际市场有名录的）约 500 种。基本情况如下：

分类	特点	全球年均用量 (单品种)	数量	主要品种举例
合成香料	大宗常用	5,000 吨以上	100 多种	桃醛、椰子醛、芳樟醇、香叶醇、香兰素、麦芽酚等
	一般常用	500—5,000 吨	300 多种	丙位癸内酯、丁位十二内酯、麝香 T、乙偶姻、薄荷酰胺等
	次常用	20—500 吨	1,000 多种	丙位己内酯、草莓酸、硫噻唑等
	不常用或非普遍使用	几十公斤至几吨	5,000 多种	茶香酮、茶螺烷、糖内酯、1—辛烯—3—醇、2,4—癸二烯醛等
天然香料	—	—	约 500 种	玫瑰油、茉莉浸膏、香荚兰酊、白兰香脂等

根据上述丙位内酯系列合成香料中的主要品种桃醛、椰子醛、丙位癸内酯等产品的基本需求量进行估计，丙位内酯系列合成香料的市场规模在 15,000 吨以上。

（二）境内外主要竞争对手及其市场地位

发行人已在招股说明书“第六节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（五）行业竞争格局及主要企业情况”之“2、（2）公司所处细分行业的主要企业”中补充披露如下：

（2）公司所处细分行业的主要企业

公司主要从事内酯系列合成香料的研发、生产和销售，从事内酯系列合成香料经营的主要企业基本情况如下：

主要竞争对手		基本情况	具体竞争情况	市场地位
国际主要竞争对手	花王株式会社	成立于 1940 年，总部位于日本东京都中央区日本桥茅场町，全球员工超过 30,000 人。生产、销售美容护理用品、健康护理用品、衣物洗涤及家居清洁用品及工业用化学品。公司合成香料生产线位于西班牙的 Kao Chemicals Europe, S. L.	生产桃醛、椰子醛、丙位癸内酯等同类产品	丙位内酯产品全球排名第一
	曾田香料株式会社	成立于 1972 年，世界老牌香料制造商。生产、销售合成香料、天然香料、香精、工业化学品	生产桃醛、椰子醛、丁位内酯等同类产品	全球主要内酯系列产品生产商
国内主要竞争对手	北京北达正元科技有限公司	成立于 2000 年，生产、销售合成香料产品；代理销售香料香精产品	生产桃醛、椰子醛、丙位癸内酯等同类产品	国内主要丙位内酯生产商
	上海华盛香料有限公司	成立于 1992 年，生产、销售合成香料、天然香料产品	生产桃醛、椰子醛、丙位癸内酯等同类产品	国内主要丙位内酯生产商
	上海万香日化有限公司	成立于 1997 年，生产、销售天然香料、合成香料产品	生产丁位癸内酯、丁位十二内酯等同类产品	全球主要丁位内酯生产商
资料来源：各公司网站、行业网站、客户访谈资料				

二、核查过程和核查意见

保荐机构查阅发行人招股说明书；查询各竞争对手公司网站、行业网站；访谈销售人员、客户、行业专家；获取中国香化协会出具的说明，经核查，保荐机构认为，发行人所在的细分市场具有一定市场规模；发行人已在招股说明书对细分市场规模、境内外主要竞争对手及其市场地位进行了补充披露。

审核意见二

请发行人在招股说明书中补充披露：结合本次募投项目说明新增产能的目标市场，量化分析是否存在产能过剩及应对措施。请保荐代表人核查并发表明确意见。

【答复】

一、说明与分析

发行人已在招股说明书“第九节 募集资金运用与未来发展规划”之“六、

募集资金投资项目的产能消化分析”中补充披露如下：

（三）新增产能的目标市场

本次募投项目“年产 3000 吨丙位内酯系列合成香料建设项目”新增产能的目标市场包括国际市场、国内市场两方面。凭借国际、国内市场领先的行业地位，公司计划在国际市场消化新增产能中的 2,000 吨，在国内市场消化新增产能中的 1,000 吨。

（四）产能消化措施

1、加大市场开拓力度，完善销售网络

针对国际市场，公司计划以海外仓库为基础，聘请行业资深人员，加强国外市场推广和客户跟踪服务，全面挖掘潜在国外客户，拓展国外客户市场区域。

针对国内市场，公司计划升级上海办事处，组建广州办事处，加强华东、华南两大国内主要片区的销售业务，全力拓展国内市场。

2、充分利用现有客户资源消化新增产能

经过多年的发展，公司凭借在工艺技术、生产管控、产品质量等方面的核心竞争力，与行业内优质客户建立了长期稳定的合作关系。公司将全面提升市场服务能力，为客户提供全方位服务，利用现有核心客户资源消化新增产能。

3、通过产能规模化带来的稳定供应能力提高市场占有率

在未来公司将通过规模化生产后带来的规模经济和稳定供应能力，降低单位成本，增强产品竞争力，扩大产品销售规模，提高市场占有率。

4、加大研发投入，提升产品的技术含量

多年来，公司不断优化工艺技术，产品的技术水平和制造工艺水平达到国际水平。本次新增产能使用了公司研发的新工艺和新技术，提升产品质量，降低能源消耗。公司将继续加大研发投入，进一步提升公司产品的技术含量和附加值。

本次募投项目“年产 3000 吨丙位内酯系列合成香料建设项目”将缓解公司产能瓶颈，随着项目产能的释放，公司产、销量将明显提升，使得公司在竞争中处于有利地位，不存在产能过剩风险。

二、核查过程和核查意见

保荐机构分析本次募投项目必要性及产能消化情况，了解公司新增产能的目标市场，量化分析的产能消化应对措施，经核查，保荐机构认为，本次募投项目“年产 3000 吨丙位内酯系列合成香料建设项目”将缓解公司产能瓶颈，随着项目产能的释放，公司产、销量将明显提升，使得公司在竞争中处于有利地位，不存在产能过剩风险；发行人已在招股说明书对新增产能的目标市场、产能消化的具体措施进行了补充披露。

（本页无正文，为安徽华业香料股份有限公司《关于创业板上市委审议意见的落实函的回复》之盖章页）



发行人董事长声明

本人已认真阅读安徽华业香料股份有限公司本次落实函的回复报告的全部内容，确认本次落实函的回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

发行人董事长（签名）：



华文亮


安徽华业香料股份有限公司
2020年7月29日

（本页无正文，为国元证券股份有限公司《关于创业板上市委审议意见的落实函的回复》之签章页）

保荐代表人（签名）：

徐燕

徐 燕

武军

武 军



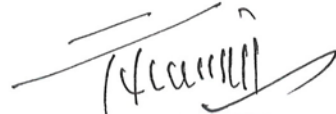
国元证券股份有限公司

2020年 7 月 29 日

保荐机构（主承销商）声明

本人已认真阅读安徽华业香料股份有限公司本次落实函的回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司的内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，本次落实函的回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长（签名）：


俞仕新



国元证券股份有限公司

2020年7月29日